

1º Semestre

Relatório e Contas 2021



Índice

03

Relatório de Gestão

03

Considerações Gerais

04

Situação Económico-Financeira

08

Demonstrações Financeiras

09

Balanço

10

Demonstração de Resultados por Natureza

11

Demonstração das Alterações no Capital Próprio

12

Demonstração de Fluxos de Caixa

13

Relatório do Fiscal Único sobre Exame Simplificado de Informação Financeira Intercalar (Semestral)

Relatório de Gestão

Considerações Gerais

Tendo em conta a alínea h) do n.º 6 do artigo 25º da Lei n.º 50/2012 de 31 de Agosto e os estatutos da INOVA-EM-SA, são apresentados os documentos de prestação de contas relativos ao 1º semestre de 2021, tendo como objetivo dotar o órgão executivo do Município de Cantanhede, de informação financeira intercalar, que permita um juízo fundamentado sobre a evolução da atividade e dos resultados da empresa, desde o termo do exercício anterior, bem como, se possível, a evolução previsível no exercício em curso.

Principais Indicadores

Quadro I – Principais Indicadores 2019 vs 1º semestre 2020 vs 2020 vs 1º semestre 2021

	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2020	30.06.2021
Demonstração da Posição Financeira				
Capital Próprio (€uros)	24.649.026,40	24.671.933,84	24.980.882,74	25.401.660,62
Activo Líquido Total (€uros)	34.524.339,64	34.719.657,06	35.215.260,50	36.021.881,44
Passivo (€uros)	9.875.313,24	10.047.723,22	10.234.377,76	10.620.220,82
Investimentos (€uros)	2.007.344,05	868.526,08	2.571.767,99	1.162.416,72
Dívida Líquida Remunerada (€uros)	3.240.820,48	3.491.915,08	3.852.199,38	3.783.840,59
Autonomia Financeira (%)	71,40%	71,06%	70,94%	70,52%
Liquidez Geral	0,63	0,71	0,58	0,68
Conta de Exploração				
Rendimentos Operacionais*	9.807.045,74	4.089.550,43	8.288.685,22	3.996.689,82
E.B.I.T.D.A (€uros) **	1.581.398,98	952.628,23	1.782.675,73	595.770,59
Resultados Líquidos (€uros) ***	314.302,38	266.306,82	570.069,18	243.801,12
Actividade				
Nº de Clientes Água	20.627	20.699	20.742	20.870
Nº de Clientes Saneamento	19.315	19.364	19.413	19.494
Nº de Clientes R.U	20.368	20.428	20.448	20.550
Recursos Humanos				
Nº de Colaboradores	140	146	146	150

* Sem desvio Tarifário.

** Corrigido da imputação de subsídios para investimento e do desvio tarifário.

*** No final do exercício de 2020 a INOVA-EM contabilizou nas suas demonstrações financeiras, o desvio tarifário relativo às atividades reguladas, que se traduziram num superavit de 385.409,34 €uros, respetivamente. Por uma questão de simplificação de cálculos, não foi feita essa contabilização no 1º semestre de 2021 nem no 1º semestre de 2020.

Situação Económico – Financeira

A. Situação Económica

Quadro 2 – Prestações de Serviços Regulados 1º semestre (2021-2020-Orçamento)

Serviços Regulados	30.06.2021	30.06.2020	Var. 21/20	Orçamento	Var. 21/Orç.
Abastecimento de Água	868.782	872.430	-3.648	855.506	13.276
Saneamento de Águas Residuais	1.201.416	1.262.446	-61.030	1.211.863	-10.447
Resíduos Urbanos	667.651	622.474	45.177	685.817	-18.165
TOTAL	2.737.849	2.757.350	-19.500	2.753.186	-15.336
Variação %			0,7%		-0,6%

Unidades: Euros

A partir da tabela apresentada, podemos verificar uma diminuição da faturação nos serviços regulados (águas e resíduos), no valor de 19 Mil Euros (-0,7%) relativamente ao mesmo período do ano anterior, com uma diminuição nos consumos de ambos os serviços. No que diz respeito ao que foi projetado nos instrumentos de gestão previsional, assistimos a um desvio desfavorável de 15 Mil Euros (-0,6%).

De seguida, apresenta-se a estrutura de rendimentos e gastos relativos ao 1º Semestre de 2021 e 2020 e o projetado no orçamento da empresa.

Quadro 3 – Estrutura de Rendimentos - 1º semestre (2021-2020-Orçamento)

Rendimentos	30.06.2021	30.06.2020	Var. 21/20	Orçamento	Var. 21/Orç.
Vendas e Prestações de Serviços	2.967.617	2.920.238	47.379	2.877.564	90.053
Trabalhos Própria Entidade	66.104	51.262	14.842	50.000	16.104
Subsídios à Exploração	559.333	563.309	-3.976	568.622	-9.289
Outros Rendimentos e Gastos	403.636	554.742	-151.106	458.353	-54.718
Juros e Rendimentos Similares	471	812	-341	554	-83
TOTAL	3.997.161	4.090.363	-93.202	3.955.093	42.068
Variação %			-2,3%		1,1%

Unidades: Euros

A INOVA-EM-SA conclui o 1º semestre de 2021 com um valor total de rendimentos de 3,99 Milhões de Euros, o que corresponde a um decréscimo de 93 Mil Euros relativamente ao mesmo período do ano anterior, isto é, menos 2,3%. Importa referir que neste 1º semestre, procedeu-se ao reembolso de parte do superavit tarifário acumulado até 31.12.2018 (103 Mil Euros), o que aumentou o valor da rubrica Vendas e Prestações de Serviços. Por outro lado, deve ter-se em consideração que no mesmo exercício do ano anterior, foi contabilizado um rendimento no valor de 132 Mil Euros, relativo a uma decisão judicial favorável à INOVA-EM.

Quanto aos valores orçamentados para o 1º semestre de 2021, e efetuando uma comparação com o realizado, verificamos um desvio favorável de 42 Mil Euros (1,1%).

Quadro 4 – Estrutura de Gastos – 1º semestre (2021-2020-Orçamento)

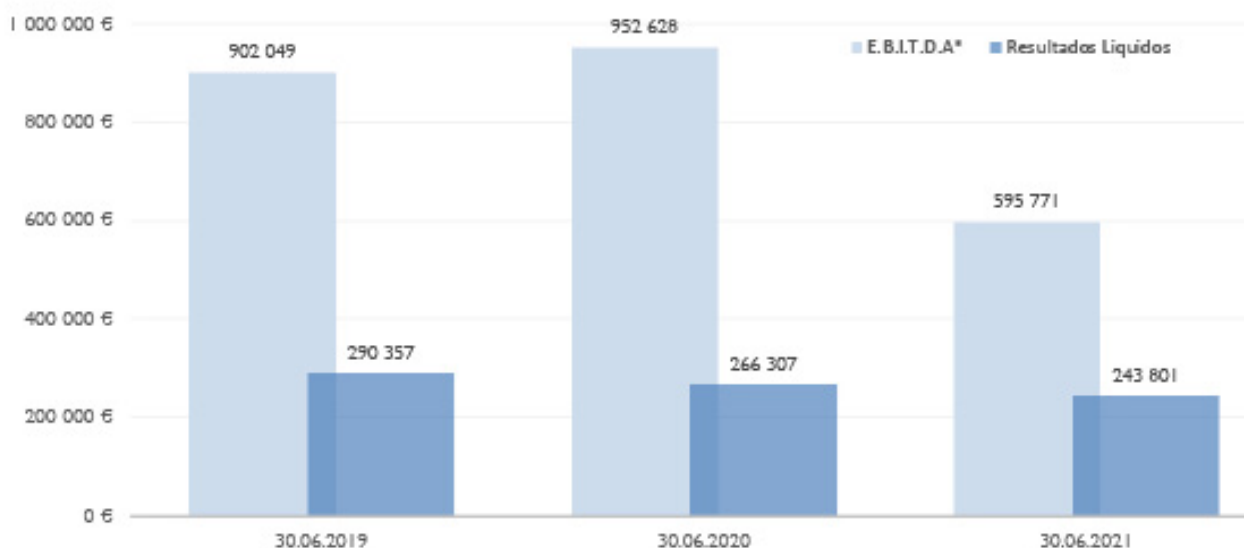
Gastos	30.06.2021	30.06.2020	Var. 21/20	Orçamento	Var. 21/Orç.
C.M.V.M.C	80.761	67.512	13.249	63.750	17.011
Fornecimento e Serviços. Externos	1.503.336	1.455.844	47.492	1.463.281	40.054
Gastos com o Pessoal	1.306.523	1.166.031	140.492	1.357.484	-50.960
Imparidade de Dívidas a Receber	2.700	17.424	-14.725	12.490	-9.791
Outros Gastos e Perdas	7.911	15.056	-7.145	10.965	-3.054
Gastos de Depreciação e Amortização	1.050.381	996.969	53.412	1.193.074	-142.694
Juros e Gastos Similares	25.099	26.849	-1.750	30.901	-5.802
TOTAL	3.976.710	3.745.685	231.025	4.131.946	-155.236
			6,2%		-3,8%

Unidades: Euros

Os gastos totais atingiram no 1º semestre de 2021 o montante de 3,97 Milhões de Euros, mais 231 Mil Euros que o registado no mesmo período do ano anterior; o que representa um acréscimo de 6,2%. Relativamente ao comportamento das várias rubricas de gastos face ao 1º semestre de 2020, verificamos um aumento generalizado em todas delas, destacando-se os fornecimentos e serviços externos, decorrente do crescimento dos gastos com os combustíveis e eletricidade, o pessoal, refletindo já os efeitos do acordo de empresa entretanto ratificado e as depreciações e amortizações, devido à entrada em funcionamento de novos investimentos. Tendo em conta os valores orçamentados para o 1º semestre de 2021, e efetuando uma comparação com o realizado, verificamos um desvio favorável de 155 Mil Euros (-3,8%).

Verificou-se, portanto, no 1º semestre de 2021, uma ligeira diminuição do desempenho económico-financeiro face ao mesmo semestre do ano anterior; com o EBITDA (resultados antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos) a atingir o montante de 595 Mil Euros, depois de excluída a imputação de subsídios para investimento e o reembolso do desvio tarifário, os resultados operacionais, 45 Mil Euros e os resultados líquidos, 243 Mil Euros. Importa referir que este último, foi beneficiado pela contabilização de um ativo por imposto diferido, no valor de 251 Mil Euros, respeitante ao reconhecimento de um crédito fiscal ao Investimento (CFEI II).

Gráfico 1 – Evolução do E.B.I.T.D.A* e Resultados Líquidos - 1º semestre (2020-2019-2018)



* Corrigido da imputação de subsídios para investimento e do reembolso do desvio tarifário

B. Situação Financeira

O pagamento do investimento realizado durante o 1º semestre de 2021 (1,12 Milhões de Euros) foi realizado através dos subsídios ao investimento e pela mobilização de 529 Mil Euros relativos ao 1.º desembolso de um financiamento reembolsável (no total de 1,58 Milhões de Euros) no âmbito da linha Banco Europeu de Investimento – Autarquias e que visa assegurar parte da contrapartida nacional da operação POSEUR-03-2012-FC-001278.

Quadro 5 – Fluxos de Caixa 1º semestre (2019-2020-2021)

Fluxos de Caixa	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2021
1- Fluxos de Actividades Operacionais	707.050	520.953	286.441
2- Fluxos de Actividades Investimento			
Recebimentos em Actividades de Investimento	236.661	94.907	606.166
Pagamentos em Actividades de Investimento	-931.871	-840.397	-1.126.045
Desembolsos do Ano (Actividades de Investimento)	-695.209	-745.489	-519.879
3- Fluxos de Actividades Financiamento			
Recebimentos em Actividades de Financiamento	361.924	520.000	1.091.239
Pagamentos em Actividades de Financiamento	-445.592	-429.353	-1.010.373
Desembolsos do Ano (Actividades de Financiamento)	-83.668	90.647	80.866
Total - Variação de Disponibilidades	-71.827	-133.889	-152.573

No 1º semestre de 2021 a dívida remunerada líquida (financiamentos obtidos – depósitos bancários) regista um valor de 3,78 Milhões de Euros, uma diminuição de 68 Mil Euros face à ao final do exercício económico de 2020, representado cerca de 11,4% dos ativos não correntes líquidos (excluindo impostos diferidos).

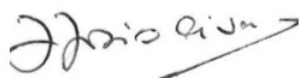
O ativo da INOVA ascendia a 36,02 Milhões de Euros e o capital próprio e o passivo eram de 25,40 Milhões de Euros e 10,62 Milhões de Euros, respetivamente. A liquidez geral (ativo corrente/passivo, corrente) é de 0,68, a autonomia financeira é de 70,52% e o prazo médio de pagamentos registado no final do semestre foi de 49 dias.

Cantanhede, 30 de setembro de 2021

O Conselho de Administração



Idalécio Pessoa Oliveira (Presidente)



Júlio José Loureiro Oliveira (Administrador)



Nuno Miguel Pinto Laranjo (Administrador)

Demonstrações Financeiras

Balanço

€uros

	30.06.2021	31.12.2020
Activo		
Activos não correntes:		
Activos fixos tangíveis	33.123.570,57	32.961.785,89
Activos intangíveis	162.419,85	123.025,04
Activos Biológicos	6.038,10	6.038,10
Outros ativos financeiros	10.300,15	8.849,82
Activos por impostos diferidos	776.524,39	547.841,13
Total de activos não correntes	34.078.793,06	33.647.539,98
Activos correntes:		
Inventários	216.386,98	181.678,74
Activos Biológicos	230,00	230,00
Clientes	338.511,05	233.670,90
Estado e outros entes públicos	174.468,79	164.613,44
Outras créditos a receber	547.818,04	515.490,43
Diferimentos	115.363,99	97.075,05
Caixa e equivalentes de caixa	550.309,53	374.961,96
Total de activos correntes	1.943.088,38	1.567.720,52
TOTAL DO ACTIVO	36.021.881,44	35.215.260,50
Capital próprio e passivo		
Capital próprio:		
Capital subscrito	11.647.332,00	11.647.332,00
Reservas	2.441.359,24	1.869.912,74
Resultados transitados	164,77	1.377,32
Outras variações no capital próprio	11.069.003,49	10.892.191,50
Resultado líquido do período / exercício	243.801,12	570.069,18
Total do capital próprio	25.401.660,62	24.980.882,74
Passivos não correntes:		
Financiamentos obtidos	3.438.475,91	3.162.137,02
Passivo por impostos diferidos	3.213.581,70	3.162.249,19
Desvio (superavit) tarifário passivo	1.107.605,97	1.210.776,92
Total de passivos não correntes	7.759.663,58	7.535.163,13
Passivos correntes:		
Fornecedores	664.232,01	441.946,79
Estado e outros entes públicos	223.431,21	231.185,81
Financiamentos obtidos	895.674,21	1.065.024,32
Outras dívidas a pagar	944.725,01	826.651,45
Diferimentos	132.494,80	134.406,26
Total de passivos correntes	2.860.557,24	2.699.214,63
Total do passivo	10.620.220,82	10.234.377,76
TOTAL DO CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO	36.021.881,44	35.215.260,50

Cantanhede, 30 de Junho de 2021

O Contabilista Certificado

Nuno Laranjo

Demonstração de Resultados por Natureza

€uros

	30.06.2021	30.06.2020
Vendas e serviços prestados	2.967.617,08	2.920.237,93
Trabalhos para a própria entidade	66.103,90	51.261,73
Subsídios à Exploração	559.333,34	563.309,01
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-80.761,21	-67.512,23
Fornecimento e serviços externos	-1.503.335,62	-1.455.844,05
Gastos com o pessoal	-1.306.523,42	-1.166.031,01
Imparidade de dívidas a receber	-2.699,57	-17.424,36
Outros rendimentos e ganhos	403.635,50	554.741,76
Outros gastos e perdas	-7.910,73	-15.055,77
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	1.095.459,27	1.367.683,01
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	-1.050.380,65	-996.968,79
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	45.078,62	370.714,22
Juros e rendimentos similares obtidos	470,99	812,41
Juros e gastos similares incorridos	-25.098,84	-26.848,97
Resultado antes de impostos	20.450,77	344.677,66
Imposto sobre o rendimento	223.350,35	-78.370,83
Resultado líquido do período	243.801,12	266.306,82

Cantanhede, 30 de Junho de 2021

O Contabilista Certificado

Nuno Laranjo

Demonstração das Alterações no Capital Próprio

€uros

Descrição	Capital Social	Reservas	Resultados Transitados	Outras Variações no capital próprio	Resultado Líquido do Período	Total Capital Próprio
Posição em 31.12.2020	11.647.332,00	1.869.912,74	1.377,32	10.892.191,50	570.069,18	24.980.882,74
Alterações no período:						
Aplicação do resultado líquido do exercício findo em 31/12/2020		571.446,50	-1.377,32		-570.069,18	0,00
Ajustamentos por impostos diferidos				-51.369,59		-51.369,59
Outras alterações reconhecidas no capital próprio			164,77	228.181,57		228.346,34
	0,00	571.446,50	-1.212,55	-176.811,99	-570.069,18	-176.976,76
Resultado Líquido do Período					243.801,12	243.801,12
Posição em 30.06.2021	11.647.332,00	2.441.359,24	164,77	11.069.003,49	243.801,12	25.401.660,62

Cantanhede, 30 de Junho de 2021

O Contabilista Certificado

Nuno Laranjo

Demonstração de Fluxos de Caixa

€uros

	30.06.2021	30.06.2020
Fluxos de Caixa das Actividades Operacionais		
Recebimentos de clientes	3.239.346,21	2.717.144,73
Pagamentos a fornecedores	-1.803.071,22	-1.515.303,98
Pagamentos ao pessoal	-789.808,58	-1.173.578,90
Caixa gerada pelas operações	646.466,41	28.261,84
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	-35,49	-607,29
Outros recebimentos/pagamentos	-359.990,41	493.298,60
	-360.025,90	492.691,31
Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)	286.440,51	520.953,15
Fluxos de Caixa das Actividades de Investimento		
Recebimentos provenientes de:		
Activos fixos tangíveis	0,00	2.032,52
Subsídios ao investimento	605.997,14	91.951,42
Juros e rendimentos similares	169,00	923,54
	606.166,14	94.907,48
Pagamentos respeitantes a:		
Activos fixos tangíveis	-1.006.141,03	-839.046,91
Activos fixos intangíveis	-1.18.454,12	-0,00
Outros ativos financeiros	-1.450,33	-1.349,78
	-1.126.045,48	-840.396,69
Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)	-519.879,34	-745.489,21
Fluxos de Caixa das Actividades de Financiamento		
Recebimentos provenientes de:		
Financiamentos obtidos	1.091.238,95	520.000,00
	1.091.238,95	520.000,00
Pagamentos respeitantes a:		
Financiamentos obtidos	-984.250,17	-402.794,25
Juros e gastos similares	-26.123,01	-26.558,54
	-1.010.373,18	-429.352,79
Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)	80.865,77	90.647,21
Variação de caixa e seus equivalentes (4) = (1) + (2) + (3)	-152.573,06	-133.888,85
Caixa e seus equivalentes no início do período	374.961,96	423.427,21
Caixa e seus equivalentes no fim do período	222.388,90	289.538,36



Relatório sobre Exame Simplificado de Informação Financeira Intercalar (Semestral)

Ao Órgão Executivo do Município de Cantanhede,

Introdução

Para os efeitos do artigo 25º, alínea h) do n.º 6 da Lei n.º 50/2012, de 31 de Agosto, efetuámos o exame simplificado do adjunto balanço (que evidencia um total de 36.021.881,44 Euros e um total de capital próprio de 25.401.660,62 Euros, incluindo um resultado líquido semestral de 243.801,12 Euros) da **INOVA – EMPRESA DE DESENVOLVIMENTO ECONÓMICO E SOCIAL DE CANTANHEDE, E.M.-S.A.** de 30 de junho de 2021 e das respetivas demonstrações de resultados, de alterações no capital próprio e de fluxos de caixa relativos ao período de seis meses então findo, e outras notas explicativas.

Responsabilidades

A gerência é responsável pela preparação e apresentação apropriada desta informação financeira intercalar de acordo com o Sistema de Normalização Contabilística (SNC). A nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre esta informação financeira intercalar, baseada no nosso exame simplificado.

Âmbito do Exame Simplificado

Conduzimos o nosso exame simplificado de acordo com a Norma Internacional sobre Trabalhos de Exame Simplificado 2410, Exame Simplificado de Informação Financeira Intercalar Executado pelo Auditor Independente da Entidade. Um exame simplificado de informação financeira intercalar consiste em fazer indagações, principalmente às pessoas responsáveis por matérias financeiras e contabilísticas, e em aplicar procedimentos analíticos e outros de exame simplificado.



Um exame simplificado é substancialmente inferior em âmbito a uma auditoria conduzida de acordo com as Normas Internacionais de Auditoria e consequentemente não nos habilita a obter garantia de fiabilidade de que ficaremos cientes de todas as matérias significativas que possam ser identificadas numa auditoria. Consequentemente, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão

Baseados no nosso exame simplificado, nada chamou a nossa atenção que nos faça crer que a adjunta informação financeira não está preparada, em todos os aspetos materiais, de acordo com o Sistema de Normalização Contabilística (SNC).

Coimbra, 8 de outubro de 2021

Pinto Castanheira & Miguel Castanheira, SROC, Lda (SROC 222)
O Fiscal Único
Miguel António F. Castanheira (ROC 1317)

